

监管自律

中上协：二季度上市公司市值结构发生分化 万亿以上市值公司增加2家

中国上市公司协会数据显示，2026年二季度上市公司市值结构呈现分化趋势，万亿以上市值公司新增2家，千亿及500亿以上市值公司数量显著增加，而中小市值公司数量减少，全市场市值中位数较上季度下降3.3亿元至61.5亿元。

来源：财联社 2026-07-27

蔡建春已于近日赴中国金融期货交易所工作

蔡建春已从上海证券交易所调任中国金融期货交易所，此前担任上交所党委副书记、总经理职务。

来源：中证网 2026-07-27

大商所与中石油国际事业公司续签战略合作协议

大连商品交易所与中国石油国际事业有限公司续签战略合作协议，双方将深化能化产业与期货市场协同发展，共同研发符合绿色低碳方向的期货品种，并提升中国期货价格国际影响力。此次合作旨在服务国有资产保值增值，推动全国统一大市场建设。

来源：证券时报网 2026-07-27

证券公司

年内10家券商获批碳排放权交易资质

2026年，中国已有10家券商年内获批碳排放权交易资质，使具备该资质的券商总数增至28家，此举旨在提升碳市场流动性并推动绿色金融发展。券商通过参与碳排放权交易，不仅拓展了自营业务新赛道，还助力企业降低减排成本，促进经济绿色低碳转型。

来源：证券日报网 2026-07-28

交易对价超251亿元！券商重磅并购有新进展

东方证券拟以251.2亿元收购上海证券100%股权，交易将通过发行A股股份及支付现金方式完成，旨在整合资源提升综合金融服务能力。此次并购需获监管部门批准，完成后将优化东方证券股东结构并增强其在财富管理等领域的竞争力。

来源：证券日报网 2026-07-27

上海地区券商分支机构2026年上半年新增账户同比增近五成

2026年上半年上海地区券商分支机构新增资金账户达368万户，同比增长47.8%，其中单家分支机构最高新增111万户；同期分支机构营业收入同比大增70.2%至252.69亿元，客户资产总额达16.79万亿元。

来源：财联社 2026-07-27

督导费“催缴”无果 券商密集解约

敏感

2026年多家券商因新三板挂牌公司长期拖欠持续督导费，依据监管规则经三次书面催告后密集单方解约，涉及上海鹏盾、山东菲达电力等十余家企业，这一市场化机制旨在优化市场资源配置并提升挂牌公司整体质量。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-27

上市券商开启中期分红预热 释放股东回报积极信号

多家上市券商董事长近期提议推出中期分红方案，同时18家券商已发布2025年度分红派现公告，反映出行业盈利稳健及监管推动分红常态化的政策导向。分析师指出，此举既满足股东回报需求，也显示券商资本充足可兼顾业务发展。

来源：证券时报网 2026-07-28

东方证券：拟发行股份及支付现金收购上海证券100%股权 交易对价251.2亿元

东方证券拟以发行股份及支付现金方式收购上海证券100%股权，交易对价达251.2亿元，其中股份对价235.5亿元，现金对价15.7亿元，发行价定为10.29元/股。

来源：财联社 2026-07-27

场外业务

韩国挂钩衍生品证券上半年销售额同比大增30%

2026年上半年韩国挂钩衍生品证券（DLS）发行规模达15.8万亿韩元，同比增长29.1%，主要面向风险承受能力较强的投资者，未到期存量规模较去年末增长11.1%至42.3万亿韩元。

来源：新浪财经 APP 2026-07-27

多项成交指标创新高，期货市场半年报传递什么信号？

2026年上半年中国期货市场多项指标创新高，场外衍生品等工具需求增长，推动期货公司向风险管理综合服务转型。新兴产业崛起及中长期资金入市重塑市场结构，投资者需理性区分投机与对冲功能。

来源：央广网 2026-07-27

国内期货市场能化品种集体重挫！金、银继续上涨

受国际油价大跌影响，国内期货市场能化品种集体重挫，原油、燃油等主力合约跌幅超6%；与此同时，黄金、白银价格延续上涨趋势，分析师指出美联储政策预期及美伊局势是影响贵金属走势的关键因素。

来源：证券时报网 2026-07-27

芝加哥商品交易所推出个股期货 投资范围涵盖50家美股头部企业

芝加哥商品交易所推出个股期货，涵盖50家美股头部企业，包括七巨头及美光等公司，提供杠杆和现金结算，旨在吸引散户投资者并扩大市场份额。该产品每日交易23小时，分为标准及微型合约，为投资者提供对冲和投机机会，同时应对股票短缺情况。

来源：财联社 2026-07-27

固收业务

债市收盘|资金面紧平衡，市场整体窄幅震荡

7月27日，中国债市呈现资金面紧平衡状态，隔夜和7日资金价格上行，30年期国债盘中一度下破2.18%，但市场整体窄幅震荡。央行开展逆回购操作以调节流动性，市场交投趋于谨慎，后市走势将取决于政策信号。

来源：财联社 2026-07-27

超长端领涨债市走强 30年期国债期货创年内新高

7月20日至24日，中国债市超长端表现强劲，30年期国债期货创年内新高，主要受央行MLF加量续作、资金面宽松及避险需求推动。同期美债收益率因中东局势紧张及油价上涨而大幅上行。

来源：新华财经 APP 2026-07-27

债市重磅！降费红包来了

中央国债登记结算有限责任公司宣布自2026年9月1日起实施五项降费措施，包括全额免除熊猫债发行登记服务费及科创债付息兑付费，旨在降低市场交易成本并提升债券市场活力。专家指出，此举将增强人民币资产吸引力并支持科技创新，推动债券市场国际化与创新发展。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-27

“固收+”成必争之地 公募机构规模排名洗牌

2026年上半年，在利率下行和股市波动的背景下，公募机构“固收+”产品规模显著扩张，景顺长城、易方达等头部机构凭借差异化布局和投研能力领跑市场，其中景顺长城基金以超3100亿元规模位居行业首位。

来源：新华财经 APP 2026-07-27

信息科技

月之暗面开源KimiK3模型，2.8万亿参数

月之暗面正式开源2.8万亿参数的Kimi K3模型，该模型采用KDA混合线性注意力机制和注意力残差技术，具备100万token上下文窗口和视觉理解能力，在长程编码和跨模态任务中表现优异。官方同时开源了支撑模型训练的三项关键技术：MoonEP、FlashKDA和AgentEnv。

来源：IT之家 APP 2026-07-27

谷歌 CEO 桑达尔·皮查伊称 Gemini 4 已投入训练，按以往节奏有望年底发布

谷歌CEO桑达尔·皮查伊在2026年第二季度财报会议上透露，Gemini 4已投入大规模训练，预计将于年底发布，以提升在编程、智能体等领域的表现。

来源：IT之家 2026-07-27

阿里AI Agent“千问办公”小范围测试

阿里巴巴旗下AI Agent产品“千问办公”已启动小范围测试，该产品整合了QoderWork、悟空和MuleRun等多款阿里Agent产品，目前推出的是本地桌面客户端版本，后续将陆续上线网页端和钉钉内置版。

来源：科创板日报 2026-07-27

自媒体

通俗读懂债券交易价格偏离是什么、猫腻与风险、主要模式、监管红线、判定逻辑、典型案例、合规建议等

如果你买过银行理财、固收信托，大概率见过这样的净值曲线：几乎每天都涨，连0.1%的回撤都很少有，稳得不像买了债券，更像存了定期。但你有想过：债券本身是有涨有跌的，为什么你的理财净值永远稳如直线？7月21日，一条地方监管要求信托公司自查利率债偏离交易的消息，在债市圈悄然传开。

来源：invictus耀的法研库 2026-07-27

ADR 套利锁死 + 杠杆绞杀，拆解华尔街完整收割韩国散户闭环

敏感

7月24日韩国最新监管消息落地：韩国金融委员会宣布，将个股杠杆ETF现金保证金门槛新規提前至7月31日执行，1000万韩元上调至3000万韩元，仅认可现金担保，彻底抬高散户投机门槛。消息出台当天，日韩两市同步全线跳水，KOSPI最大跌幅超3%，SK海力士、三星电子大跌超4%；但隔夜美股SK海力士ADR依旧逆势收涨，两地溢价维持33%，本轮高点一度冲高至51%。

来源：雪球 2026-07-27

证券公司境外子公司管理研究

近年来，随着我国资本市场进一步开放，国际化程度的不断加深，内地券商加速推进全球化布局，以香港为核心枢纽，逐步辐射东南亚、欧洲等国际市场，境外子公司数量与资产规模实现双增长。与此同时，随着境外公司数量的不断增加，监管部门对于证券公司管控境外子公司也纳入监管范围之内，证券公司因境外子公司管理不到位的监管罚单时有发生。

来源：合规小兵 2026-07-28

其他要闻

金融监管总局召开党的建设工作会议暨2026年年中工作会议 督促金融机构加快改革转型、实现错位发展

金融监管总局于2026年7月27日召开党的建设暨年中工作会议，强调要统筹推进防风险、强监管和促高质量发展，督促金融机构加快改革转型、实现错位发展，同时强化系统党建工作和监管队伍建设。会议明确要求稳步推进中小金融机构改革化险，坚守监管定位，以行业高质量发展促进经济社会高质量发展。

来源：上海证券报·中国证券网 2026-07-28

路透早报：7月28日

7月28日全球要闻包括：特朗普表示美伊正进行"良好对话"但警告谈判无果将恢复空袭；中国开始生产自主研发的DUV光刻机；美国启动6G合作计划以削弱中国影响力；俄方对乌克兰和平进程新构想持开放态度；美国核心资本财订单强劲增长显示经济保持强劲。

来源：路透财经早报 2026-07-28

陆家嘴财经早餐2026年7月28日星期二

2026年7月28日陆家嘴财经早餐显示，中国上半年规上工业企业利润同比增长18.7%，电子行业表现突出；长鑫科技A股首秀市值突破3万亿元，成为A股新"市值之王"；美方拟对中国AI企业实施制裁，商务部回应将坚决维护中方权益。

来源：Wind万得 2026-07-28

公募机构释放长期布局信号 绩优基金密集“松绑”限购

公募基金近期密集放宽绩优产品限购，释放长期布局信号，主要基于科技板块估值消化、基金规模回落及满足投资者配置需求。机构普遍看好A股中长期前景，2026年重点关注科技成长和资源方向，认为当前调整属风险释放而非产业趋势逆转。

来源：证券日报网 2026-07-28

年内港股IPO数量达100家 募资总额同比增长111.26%

截至2026年7月27日，港股市场年内已完成100宗IPO，募资总额达2723.39亿港元，同比增长111.26%，其中科技企业占据主导地位，募资额占比近七成，且基石投资者参与度显著提升，国际长线资金活跃。

来源：证券日报网 2026-07-28

银行理财再迎破净潮，低风险标签难掩净值波动

2026年，中国银行理财产品市场再现破净潮，R2级固收+产品成为重灾区，破净数量超过1700只。理财公司加大含权资产配置布局以应对低利率环境，但股市波动导致净值回撤加剧，投资者需理性看待短期波动并关注产品风险等级。

来源：证券时报网 2026-07-27

银行理财迎净值回撤"大考"，多家机构研判：短期扰动不改A股中长期投资价值

近期A股市场波动导致逾千只银行理财产品净值明显回撤，多家理财机构分析认为，短期调整由内外多重因素共振引发，但中长期投资价值未改，科技与红利板块仍具配置潜力。机构建议通过分散投资、动态调整策略平衡风险与收益，把握市场修复机会。

来源：中国基金报 2026-07-27

香港金管局：银行业在量子技术的部署处于初步阶段

香港金管局发布《香港银行业量子准备度白皮书》，指出银行业量子技术部署仍处初步阶段，准备度指数为2.3分（满分10分），并计划通过指引和培训支持业界在2030年前实现全面准备。

来源：财联社 2026-07-27

多家公司同日停牌 谋易主A股“卖壳”潮涌动

7月27日，A股市场多家上市公司因筹划控制权变更同时停牌，反映出当前资本市场“壳交易”升温趋势。这些公司普遍面临经营承压、股权分散及控制权传承问题，部分企业停牌前股价异动显示资金已提前布局。

来源：中国证券报 2026-07-28

富途证券在香港推出韩国股票直接交易服务

富途提供韩国交易所逾2700只KOSPI和KOSDAQ指数成份股以及盘前竞价交易渠道；用户无需开设多个账户，可通过富途牛(5.06, -0.04, -0.78%)牛平台交易韩国的科技、内存和AI概念股。

来源：新浪财经 2026-07-27